

Eurotahvil Piyasaları

Haftaya sert satışlarla başlayan ABD hazine tahvilleri hafta kapanışında da sert satışlar yaşadı. On yıllık tahvil ABD açılışına kadar oldukça yatay seyir izlerken, piyasanın satışa geçmesi ile kısa sürede 15 baz puan genişleyerek 2,50% seviyesine ulaştı. Hafta başından itibaren, yatırım bankalarının önümüzdeki iki FOMC toplantısında 50'er baz puan artış beklentilerini öne çıkarmasının ardından, bugün bir kurumun 50 baz puan artışı önümüzdeki dört toplantı için beklendiğini açıklaması piyasa tarafından oldukça şahin algılanarak getirilerde hızlı hareketi beraberinde getirdi. Kısa tarafta getiriler 2,33%'ye genişlerken, 5-30 yıl getiri farkı iki baz puanın altına çekilerek 2007'den bu yana en düşük farka işaret etti.

Türk hazine eurotahvilleri kısa ve orta vadelerde daha çok alım görürken, uzun taraf pozitif yaptığı başlangıcın devamını getiremedi. On yıl vadeli tahvil 8,50% bölgesinde kapanış yaparken, yeni ihraç olan beş yıl vadeli tahvil 8,40-8,50% getiri aralığında işlem gördü. Ülke risk primi ise sabah 600 baz puana yaklaştıktan sonra kapanışı 590 bölgesinde yaptı. Şirket kıymetlerinde de lokal ilgisi senior kıymetler özelinde devam etti. Daha çok 2023-25 aralığı ilgi toplarken, yüksek getirili finans dışı şirketlerde de aktivite öne çıktı.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Haftanın son işlem gününde hisse senedi piyasalarına karışık seyir hakimdi. Rusya – Ukrayna geriliminde henüz bir anlaşmaya varılmamış olması emtia fiyatlarında yükselişi desteklerken enflasyon beklentilerini de yukarı yönlü etkiliyor. Bugün ABD 10 yıllık kıymet getirilerinde görülen yükselişin de etkisiyle teknoloji hisseleri ABD endekslerini baskıladı. New York FED Başkanı Williams bugünkü açıklamasında faiz artırımı sürecinin verilere bağlı olduğunu ve gerekirse 50 baz puan faiz artırımı yapılabileceğini belirtti. Nasdaq bölge endekslerinden negatif ayrışarak günü %0,16 düşükle tamamladı.

S&P 500 %0,51 yükselişle günü 4543,06 puan seviyesinde tamamladı. Teknoloji %0,09 gerilerken enerji %2,28, altyapı %1,48, finans %1,31 ve konut sektörü %1,24 yükseldi. Dow Jones ise %0,44 yükselişle günü yatay tamamladı. Chevron %1,81, Travelers Cos %1,92, Honeywell %1,59 ve IBM %1,62 yükseldi. Salesforce %1,38, Home Depot %1,62, Microsoft ise %0,14 geriledi.

Euro Stoxx 50 %0,11 ve FTSE 100 %0,21 yükseldi. CAC 40 ise %0,03 düşükle günü yatay tamamladı. DAX endeksi %0,22 yükselişle 14305,76 puan seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. %1,65 düşükle endekste en fazla değer kaybeden sektör zorunlu tüketim malları olurken sanayi %0,62 ve konut sektörü %0,28 geriledi. Telekomünikasyon %1,09, sağlık %1,04 ve teknoloji sektörü %0,96 oranında yükseliş kaydetti. Fresenius Medical %2,63, Infineon Technologies %2,34 ve Deutsche Boerse %2,11 primlendi. Delivery Hero %,97, Covestro %2,65, Hello Fresh ise %2,24 geriledi.

İngiltere'de bugün açıklanan verilere göre perakende satışlar Şubat ayında aylık %0,5 artış beklentisinin aksine %0,7 oranında geriledi. Satışlarda yıllık bazda artış hızı ise %4,6 oldu ve bir önceki döneme kıyasla düşüş kaydetti. Almanya'da IFO anketi sonuçlarına göre Mart ayında beklenti endeksi 85,1 puan ile 92 tahmininin altında kaldı. Aynı dönemde var olan durum endeksi 97 puan değerini aldı. ABD'de bekleyen konut satışları Şubat ayında aylık %4,1, yıllık bazda ise %5,4 geriledi.

Haftanın ilk işlem gününde Çin'de Şubat ayı sanayi karları, ABD'de ise Şubat ayı ticaret dengesi, toptan ve perakende satış stokları ile Dallas FED imalat endeksi takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

USD endeksi hafta genelinde işlem gördüğü bandın içinde kaldığı bir seans geçirdi. Asya seansı genelinde izlenen satıcı seyrir ile 98.400'e çekilen USD endeksi, hafta içinde birkaç kez olduğu gibi, bu seviyeden tepki alımları gördü. 98.800 bölgesinde kapanan USD günlük bazda değişim göstermezken, G-10 para birimleri arasında NOK, CAD ve JPY performansları öne çıktı. Gün içinde 1.1040'a yükselen EUR/USD ise 1.0980'e kadar geriledikten sonra, gün içi en düşük seviyelerden kapanış yaptı.

Spot altın hafta ortası itibarıyla sergilediği güçlü performansı bugün koruyamadı. Güne yükselişle başlayan altın \$1,964 seviyesine yükselirken, ABD tahvil getirilerinde yaşanan yükselişin de etkisiyle, yönün satışa dönmesi ile \$1,943'e kadar düşüş yaşadı. Kapanışı \$1,950 seviyesinin üzerinde yapan spot altın haftalık bazda ise 1,65%'lik kazanım sağladı.

Petrol kontratları yine hızlı fiyat hareketlerinin olduğu bir seans geçirdi. Hafta başı itibarıyla alımların öne çıkması ile hafta ortasına kadar %14'ye yakın prim sağlayan Mayıs vade WTI kontratı, dün başlayan satışların ardından \$116,60'dan \$108,70'e kadar düşüş yaşadı. S.Arabistan'ın petrol şirketi Aramco'nun petrol sahasına saldırı yapıldığı haberi sonrası kontratlar yönünü tekrar yukarı çevirerek \$114'ün üzerine yükseliş sağladı. Kapanış \$113,25 seviyesinde olurken, 10%'nin üzerine haftalık yükseliş kaydedildi.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	83.130	8.468
Brezilya 2030	89.202	5.190
Rusya 2030	37.768	112.302
Güney Afrika 2030	104.137	5.210
ABD 2029	94.703	2.482
Almanya 2029	94.410	0.581

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	591	-8
Brezilya	215	-7
Rusya	1,500	#N/A N/A
Güney Afrika	212	-5

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34,861.24	0.44
S&P 500	4,543.06	0.51
NASDAQ	14,169.30	-0.16
DAX	14,305.76	0.22
FTSE 100	7,483.35	0.21
CAC 40	6,553.68	-0.03
NIKKEI	28,149.84	0.14
Shanghai	3,212.24	-1.17
HANG SENG	21,404.88	-2.47
IBOVESPA	119,007.62	-0.04

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	112.640	0.27
Altın	1,955.200	-0.13
Gümüş	25.410	-0.48
Bakır	10,267.00	-0.80

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0986	-0.10
USD/JPY	122.13	0.18
USD/CAD	1.2468	0.47
GBP/USD	1.3190	0.02
AUD/USD	0.7527	0.19
NZD/USD	0.6966	0.01
USD/CNH	6.3848	-0.03
USD/TRY	14.8361	-0.09
USD/RUB	101.1641	0.95
USD/ZAR	14.5487	-0.16

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34,751.00	0.42
S&P 500 Mini	4,535.25	0.50
DAX	14,410.00	0.68
EUR/USD	1.1019	-0.12
TREASURY 10Y	121.66	-1.03